



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 15 tháng 4 năm 2016

ĐÓN CHỜ THÔNG TIN

Ngày 15 tháng 4 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	579,49	80,28
Tăng/giảm	+1.47	+0.05
% tăng/giảm	+0.25%	+0.06%
Thanh khoản	122,50	42,12
Giá trị (tỷ đồng)	2.057,43	488,01
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	112,84	16,66

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 14/4/2016

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	41.68	-0.07	-0.17%

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 5, 14/4/2016

VN-Index tăng 1,47 điểm (+0,25%) lên 579,49 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 122,50 triệu cổ phiếu giảm 2,52 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 125,17 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.057,43 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,05 điểm (-0,38%) còn 80,23 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 52,05 triệu cổ phiếu tăng 22,36 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 42,12 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 570,04 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 14/4/2016: n/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 14/4/2016

- Dầu khí: PGD
- Bank, tài chính: VCB
- Bluechip khác: HAG
- Chứng khoán: n/a
- BDS, xây dựng: VIC, HBC, FCN
- Thủy sản: n/a
- Thép: HPG
- Săm lốp: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: DLG, TSC, SHI
- Khác: NTP, SKG, TTF

Diễn biến giao dịch PVN10 – 14/4/2016

Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	45.900	-300	714.940	32,895	484.060	2.210
PVS	16.200	-100	1.008.779	16,297	627.500	0
DPM	28.900	+0	369.600	10,701	130.800	218.640
PVD	24.000	-600	887.130	21,572	330.060	21.020
PVT	10.700	+0	743.490	7,964	245.210	0
PVX	2.700	+0	266.519	0,712	0	0
DCM	12.700	-200	914.590	11,736	0	0
PET	12.800	+200	172.280	2,196	31.300	0
PVC	13.800	-100	103.438	1,434	0	0
NT2	33.900	+200	344.120	11,679	73.640	126.960

Cổ phiếu ngành dầu khí:

N/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu tiếp tục điều chỉnh chờ cuộc họp tại Doha

Giá Dầu thô điều chỉnh giảm giá trở lại vào thứ Tư sau khi số liệu dự trữ dầu thô tại Mỹ tăng trong tuần trước.

Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 5 giảm 26 cent (tương ứng 0.6%) xuống 41.50 USD/thùng. Được biết, trước đó, hợp đồng này đã tiến lên mức cao nhất trong phiên tại 42.16 USD/thùng và lao xuống mức thấp nhất trong phiên tại 40.84 USD/thùng. Tính chung cho cả tuần qua, giá dầu WTI đã vọt hơn 4%.

Trên sàn giao dịch ICE (ICE), giá Brent thô giao tháng 6 giảm 34 cent (tương ứng 0.8%) còn 43.84 USD/thùng.

Sản xuất dầu của Iran sẽ chỉ tăng khiêm tốn trong năm nay và năm tới, nhưng đủ để ngăn chặn sự tái cân bằng trở lại của dầu thô toàn trong năm 2016, theo một cuộc thăm dò của Reuters từ dự báo các nhà phân tích dầu. Cuộc khảo sát được tiến hành với tám nhà phân tích dầu cho thấy sản xuất của Iran, trong đó dự kiến sẽ có khoảng 3,2 triệu thùng dầu mỗi ngày trong tháng Ba, được dự báo sẽ tăng lên 3,4 triệu thùng mỗi ngày vào giữa năm 2016 và 3,5 triệu thùng mỗi ngày vào cuối năm nay, đạt 3,8 triệu thùng mỗi ngày vào cuối năm tới.

Xuất khẩu của Iran, mà cho đến tháng Giêng đã bị giới hạn bởi lệnh trừng phạt quốc tế về chương trình hạt nhân của Tehran, dự kiến sẽ tăng với tốc độ khiêm tốn đạt 1,6 triệu thùng mỗi ngày vào giữa năm nay, trước khi nhích lên đến 1,7 triệu thùng mỗi ngày vào cuối năm 2016 và đến 2 triệu thùng mỗi ngày vào cuối năm 2017. Các nhà phân tích được hỏi đều cho biết Iran sẽ không tham gia vào bất kỳ thỏa thuận đầu ra cho đến khi đoạt lại thị phần trước lệnh trừng phạt với một mục tiêu sản xuất khoảng 4 triệu thùng dầu mỗi ngày. Mức sản xuất ở tháng một của Iran ước tính khoảng 2,93 triệu thùng mỗi ngày.

Danh mục khuyến nghị trading 15/4/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	579,49	118,19 triệu cổ phiếu	530– 540	600-610		Cân đối cp/tiền: 70/30
HNX-Index	80,28	43,14 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 70/30

❖ Cổ phiếu nổi bật trong ngày 14/4/2016: PGD

Đồ thị kỹ thuật PGD



Cập nhật vĩ mô.

❖ Người Việt gửi 7,3 tỷ USD ở nước ngoài

Theo Viện nghiên cứu kinh tế và chính sách (VEPR) một khối lượng lớn tài sản ngoại tệ của người dân được gửi ra nước ngoài bởi chính sách hạ lãi suất huy động USD về 0%/năm và hạn chế đối tượng vay ngoại tệ. Đánh giá của VEPR trong báo cáo kinh tế vĩ mô quý 1 năm 2016 thì trạng thái ngoại hối của hệ thống ngân hàng thương mại không có sự biến động quá lớn. VEPR giả thuyết diễn biến bất thường này một phần có thể xem như tình trạng “bẫy thanh khoản” với ngoại tệ của hệ thống ngân hàng. Lãi suất huy động và cho vay USD vốn ở mức thấp, cộng với kỳ vọng tỷ giá USD/VND tăng lên sau sự kiện Trung Quốc phá giá khiến thị trường không tìm được mức lãi suất cho vay ngoại tệ cân bằng. “Hệ quả là ngân hàng thương mại không tìm được đầu tư cho dòng vốn tiết kiệm ngoại tệ nên gửi tiền không kỳ hạn/kỳ hạn ngắn ở ngân hàng nước ngoài là giải pháp sinh lợi tối ưu nhất” VEPR cho hay.

❖ Ngày 14/4: Khối ngoại mua ròng trên cả hai sàn

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 11,49 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 239,28 tỷ đồng, trong khi mua vào chỉ hơn 5 triệu cổ phiếu, trị giá gần 160,5 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 6,4 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng hơn 78,79 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua ròng trở lại hơn 57,7 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng hơn 4,3 triệu cổ phiếu. Phiên hôm nay, SSI dẫn đầu về giá trị mua ròng của khối ngoại trên HOSE, đạt hơn 29,4 tỷ đồng (1,35 triệu cổ phiếu). Tiếp sau đó, GAS được mua ròng hơn 12,4 tỷ đồng. Hai mã KDH và HHS đều được mua ròng trên 9,7 tỷ đồng. Chiều ngược lại, NT2 bị bán ròng mạnh nhất, đạt hơn 7,68 tỷ đồng. Hai mã MSN và CTG đều bị bán ròng trên 7 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 21 tỷ đồng (tăng 87,2% so với phiên trước), tương ứng khối lượng mua ròng đạt hơn 2 triệu cổ phiếu. Như vậy, khối ngoại trên HNX đã phiên thứ 11 liên tiếp mua ròng trên HNX với tổng giá trị mua ròng đạt hơn 131 tỷ đồng. Dẫn đầu về giá trị mua ròng của khối ngoại trên HNX vẫn là PVS, đạt hơn 11,7 tỷ đồng. Hai mã đứng sau là SHB và SHS đều có giá trị mua ròng trên 3 tỷ đồng. Trong khi đó, khối ngoại trên HNX chỉ bán ròng tập trung hai mã DBC và VND, đạt lần lượt 4,2 tỷ đồng và 1,7 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 14/4/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	16,911.05	+529.83	+3.23%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3,082.36	+15.72	+0.51%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	21,337.81	+179.10	+0.85%
Châu Âu	FTSE 100	6.355.49	-7.40	-0.12%
Châu Âu	DAX Index	10,051.31	+25.21	+0.25%
Châu Âu	CAC40	4,485.37	-4.94	-0.11%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3,039.46	+0.27	+0.01%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17,908.28	+187.03	+1.06%
Mỹ	Nasdaq	4.947,42	+75.33	+1.55%
Mỹ	S&P 500	2.082,42	+20.70	+1.00%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Hồi phục trở lại sau khi chỉ số chạm hỗ trợ tại 555 điểm tương ứng Fibonacci Retracement 38,2%, VN-Index đã vượt đường trung bình động MA 20 ngày nên xu thế ngắn hạn đã tích cực trở lại, VN-Index đang trong quá trình kiểm nghiệm kháng cự mạnh 580 điểm

HNX-Index: Tương tự VN-Index, HNX –Index đã vượt trở lại các đường trung bình động ngắn hạn cho thấy xu hướng ngắn hạn đang tích cực trở lại, chỉ số sẽ kiểm nghiệm vùng đỉnh cũ tại 81 điểm

❖ **Dài hạn:** VN-Index đang nằm trên hỗ trợ dài hạn tại 540 điểm, nhà đầu tư nắm giữ danh mục

VN-Index: Hỗ trợ mạnh: 500-510. Kháng cự mạnh: 600-610 điểm

HNX-Index: Hỗ trợ mạnh: 70-71 điểm. Kháng cự mạnh: 80-81 điểm



Dự báo phiên GD thứ 6, 15/4/2016: Đón Chờ Thông Tin**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: GIẰNG CO**

Thị trường bùng nổ vào suốt phiên giao dịch sáng và đầu buổi chiều đã khiến VN-Index có lúc tăng mạnh lên vùng 585 điểm, tuy nhiên sự thận trọng của dòng tiền vẫn duy trì trong khi lực bán chốt lời gia tăng đã khiến VN-Index một lần nữa vượt mất 580 điểm trong tầm tay. Diễn biến thị trường về cuối phiên vẫn không có gì đột biến khi lực bán giá thấp không nhiều

GIAO DỊCH NĐTNN: MUA RÒNG 130 TỶ

Tiếp tục chuỗi mua ròng liên tiếp trên thị trường, Khối ngoại mua, bán trải đều trên nhiều mã, giá trị mua tăng mạnh lên 376 tỷ đồng cao hơn nhiều so với 235 tỷ của phiên liền trước. Tính chung trên hai sàn, họ mua ròng tổng cộng 130 tỷ đồng. Trạng thái giao dịch của khối ngoại tiếp tục diễn ra theo chiều hướng khá tích cực. Cụ thể, họ bán ròng mạnh nhất ở HSG (14.3 tỷ), trong khi mua ròng ở nhiều mã, SSI (41 tỷ), GAS (21 tỷ), HPG (18 tỷ), VCB (15 tỷ) và VNM (13 tỷ).

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: KHÁNG CỰ 580 ĐIỂM TIẾP TỤC LÀ THỬ THÁCH NGẮN HẠN

Vn-Index tiếp tục có phiên giằng co tại kháng cự 580 điểm. Ngưỡng cản này vẫn đang quyết định xu hướng tiếp theo của thị trường. Vn-Index hôm nay chỉ tăng nhẹ 1.47 điểm và đóng cửa sát mốc 580 điểm, thanh khoản sụt giảm. Tại vùng này áp lực chốt lời vẫn hiện hữu, nhưng điểm tích cực là chỉ số không giảm mạnh và thanh khoản không có sự đột biến. Có thể nói rằng thị trường vẫn đang hấp thụ khá tốt, tích lũy khá tích cực để có thể đi xa hơn.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: DUY TRÌ DANH MỤC VÀ QUAN SÁT

Các thị trường chứng khoán lớn trên thế giới vẫn đang tiếp tục tăng điểm trong khi tỷ giá gần như ít biến động và có thể vẫn tiếp tục cân bằng khi 3 tháng đầu năm Việt Nam xuất siêu 1,36 tỷ USD. Các yếu tố rủi ro vẫn chưa xuất hiện trong khi khối ngoại tiếp tục đang hỗ trợ cho thị trường chứng khoán thông qua xu hướng mua ròng liên tiếp, tuy nhiên VN-Index vẫn đang được thử thách tại ngưỡng kháng cự mạnh 580 điểm – ngưỡng quyết định xu hướng tiếp theo của thị trường. Ngoài ra kết quả cuộc họp giữa các nước sản xuất dầu lớn sẽ được công bố vào chủ nhật này có thể tác động tới nhóm cổ phiếu dầu khí nói chung và thị trường nói riêng, do đó nhà đầu tư nên duy trì danh mục hiện tại và quan sát thị trường để có hành động phù hợp

- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Duy trì danh mục
- **Đối với NĐT ngắn hạn:** Duy trì danh mục
- **Danh mục trung, dài hạn:** Duy trì danh mục

Hỗ trợ mạnh của VN-Index và HNX-Index là vùng 530-540 và 73-74 điểm. Kháng cự mạnh của VN-Index là vùng 600-610 điểm, kháng cự mạnh của HNX-Index là vùng 80-81 điểm.

BỘ PHẬN PHÂN TÍCH VÀ TƯ VẤN ĐẦU TƯ**PSI HỘI SỞ**

Tòa nhà Hanoitourist, số 18 Lý Thường Kiệt, Hoàn Kiếm, Hà Nội
ĐT: + 84 4 3934 3888 - Fax: +84 3934 3999
Website: www.psi.vn

TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Bản quyền năm 2015 thuộc về Công ty CP Chứng khoán Dầu khí (PSI). Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và PSI không chịu trách nhiệm về tính chính xác của các thông tin này. Quan điểm thể hiện trong báo cáo này là của (các) tác giả và không nhất thiết liên hệ với quan điểm chính thức của PSI. Không một thông tin cũng như ý kiến nào được viết ra nhằm mục đích quảng cáo hay khuyến nghị mua/bán bất kỳ chứng khoán nào. Báo cáo này không được phép sao chép, tái bản bởi bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khi chưa được phép của PSI.